

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 200342043

UDC _____

廈門大學

碩 士 学 位 论 文

论中资寿险公司竞争力的提升

The Study of Promoting Chinese-funded Life
Insurance Company's Competitiveness

罗万红

指导教师姓名: 林宝清 教授

专 业 名 称: 金融学

论文提交日期: 2006. 3

论文答辩时间:

学位授予日期:

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2006 年 月

摘 要

如何评估外资保险机构对本土保险业的现实冲击，本土保险业如何与 WTO 到点的世界惯例取得对接，如何引导中资保险机构抓住机遇，迅速提升竞争力，已成为当前中国保险业的焦点话题。

从目前行业运作情况看，外资保险机构的服务理念、保险技术、内部机制和市场拓展经验，以及员工激励机制，其有效性已为国内保险机构所承认。由于生存与发展空间受到来自外资的多方面挤压，国内尤其是沿海本土保险机构，已经把外资看作未来最大的挑战者，外资保险的运作机制，客观上也成为本土保险业自我更新的一个坐标。

本文围绕提升中资寿险公司竞争力这个问题进行了深入的探讨和研究，通过中外寿险公司的竞争力比较，分析中资寿险公司竞争力不足的原因，最后提出提升中资寿险公司竞争力的综合措施。

引言部分，介绍了论文的选题背景及研究意义、文献综述、论文结构安排及主要内容。

第一章，通过对保险公司内在特点的研究分析，指出充足的偿付能力和长期的盈利能力是目前考核我国中资寿险公司竞争力最重要的标准。

第二章，在分析我国寿险业各个发展阶段的基础上找出中资寿险公司竞争力存在的主要问题。

第三章，分析外资寿险公司在我国的竞争力优势和原因，旨在给我国中资寿险公司提供切实可行的操作上的参考。

第四章，提出提升中资寿险公司竞争力的综合措施，这当中既包括公司内部改革和完善，同时也需要国家的政策性支持和配合。

第五章，对时下热点的保险资金运用问题提出自己的观点。认为过分强调保险资金的运用的观点不仅是错误的，而且是非常危险的，如果不加以纠正，必将严重损害我国保险公司竞争力，给我国保险业带来毁灭性打击。

关键词：竞争力；偿付能力；盈利能力

ABSTRACT

Facing the critical impact by the foreign insurance rivals, how to evaluate it, how to improve the competitiveness quickly, and how to meet the industry's world standard, has already become the focus topic of domestic insurers since China's entry into the WTO.

Seen from present operation aspect of China insurance industry, the validity of foreign insurer's service philosophy, technology, inside institutions, marketing experiences and agent's inspiration methods, has been widely recognized by domestic insurers. And foreign insurer have been regarded the biggest challengers by domestic insurers, especially eastern littoral insurers, whose survival and development space was greatly challenged. Naturally, foreign insurance company's management institutions becomes the coordinate of Chinese-funded insurance company's development.

Around the issue of promoting Chinese-funded life insurance company competitiveness, this dissertation carries on discussion and study deeply.

First, the article's subject selection background and research meaning, literature summarization, configuration arrangement and main content are introduced in the foreword.

Secondly, based on the analysis put forward by domestic and international scholars, and the analysis on insurer's inherence character, the competitiveness indexes of life insurance company, such as solvency and profit-ability, are pointed out and studied.

Thirdly, by reviewing every development stage of Chinese life insurance history, the major problems existing in Chinese-funded life insurance are found out and analyzed.

Then, the reason and concrete handling measure of foreign-funded life insurer's swift development in China are analyzed. The author hope to provide factual reference for Chinese-funded insurers by that.

Finally, the author proposes comprehensive measure to upgrade competitiveness of Chinese-funded insurance company from two aspects: inside reforming and perfecting, national policy adjusting and supporting.

Key words:Competitiveness; Solvency; Profit-ability

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

引 言.....	1
一、选题背景及研究意义	1
二、文献综述	3
三、研究方法和思路	5
第一章 保险公司竞争力的实质	6
1.1 保险公司竞争力特征	6
1.1.1 保险公司职能特点的分析	6
1.1.2 保险公司经营特点的分析	6
1.1.3 保险公司竞争力实质	7
1.2 保险公司竞争力的主要指标	7
1.2.1 偿付能力	8
1.2.2 盈利能力	9
第二章 中资寿险公司竞争力现状分析	11
2.1 中资寿险公司发展状况分析	11
2.1.1 人身保险的恢复期	12
2.1.2 人身保险的起步期	12
2.1.3 人身保险的首度繁荣与利差损	13
2.1.4 人身保险的再度繁荣与隐患	14
2.2 中资寿险公司竞争力存在的问题	15
2.2.1 资本金严重不足	15
2.2.2 公司治理结构不规范	16
2.2.3 盈利能力差	17
2.2.4 新型产品的热销恶化了业已存在的问题	20
第三章 外资寿险公司竞争力优势分析	22
3.1 外资寿险公司机构发展特点	22
3.1.1 分支机构选址较为审慎	22
3.1.2 管理模式扁平化	22

3.2 外资寿险公司业务发展特点	23
3.2.1 市场份额扩张集中在开放地区	23
3.2.2 新单业务拓展速度惊人	23
3.2.3 银行保险业务增长迅猛	23
3.2.4 标准保费市场份额高于规模保费市场份额	24
3.2.5 退保率明显低于中资	24
3.3 外资寿险公司资产管理和资金运用特点	24
3.3.1 资产负债率明显低于中资寿险公司	24
3.3.2 资产与负债的匹配情况较好	25
3.3.3 注重短期资产的收益率	25
3.3.4 长期投资占总资产比重较高	25
3.3.5 资金运用能力较强	25
3.4 外资寿险公司迅速发展的原因分析	25
3.4.1 发展环境日趋改善	25
3.4.2 对国内市场的逐步适应	25
3.4.3 强调在规模和效益之间寻求平衡	26
3.4.4 精算技术和标准优势全面展现	26
3.4.5 鲜明的成本控制特色	26
第四章 提升中资寿险公司竞争力的综合措施	28
4.1 补充资本金和提高偿付能力	28
4.1.1 解决资本金缺口的方法	28
4.1.2 补充资本金的途径分析	28
4.2 完善中资寿险公司治理结构	30
4.2.1 股份化改革产权	30
4.2.2 国有股从控股地位上退出	30
4.3 提升盈利能力措施	31
4.3.1 寿险公司盈利来源分析	31
4.3.2 转变发展战略全面提升风险管理水平	32
4.4 国家保险产业政策的配合	35
4.4.1 保险市场进出制度尤其是退出机制的完善	35

4.4.2 保险业税收政策的调整	38
4.4.3 加强民族企业之间的合作，建立资源共享的信息平台	41
第五章 新时期中资寿险公司发展的价值回归	42
5.1 国内的保险投资论仍是数量扩张战略的延续	42
5.2 中资寿险公司保障功能回归	42
5.3 警惕我国保险资金入市的几个误区	43
结 论.....	46
参考文献.....	47
致 谢.....	48

Catalogue

Foreword.....	1
1. The Background And the Meaning of This Research.....	1
2. Literature Summarization	3
3. Research Methods and Train of Thought	5
Chapter I Essence Analysis of Insurance Company's	
Competitiveness	6
1.1 Insurance Company's Competitiveness Characteristics	6
1.1.1 Insurance Company's Function Characteristics	6
1.1.2 Insurance Company's Management Characteristics	6
1.1.3 Insurance Company's Competitiveness Characteristics	7
1.2 Key Index of Insurance Company's Competitiveness	7
1.2.1 Solvency	8
1.2.2 Rofit-ability	9
Chapter II The Status Quo Analysis of Chinese-funded Life	
Insurance Company's Competitiveness	11
2.1 Development Situation Analyses of Chinese-funded Life Insurance	
Company	11
2.1.1 Recovery Period of Personal Insurance	12
2.1.2 Starting Stage of Personal Insurance	12
2.1.3 The First Prosperity of Personal Insurance And the Profit Loss .	13
2.1.4 The Second Prosperity of Personal Insurance And Hidden Perils .	14
2.2 Weak Points of Chinese-funded Life Insurance Company's	
Competitiveness	15
2.2.1 Serious Shortage of Registered Capital	15
2.2.2 Nonstandard Company Management Structure	16
2.2.3 Poor Profitability	17
2.2.4 Briskly Sale of New-type Products Deteriorated Existing Problems	
.....	20
Chapter III Foreign-owned Life Insurance Company's	
Competitiveness Analysis	22

3.1	Characteristics of Organization Development.....	22
3.1.1	Cautious Branches Sitting	22
3.1.2	Flat-oriented Management Model	22
3.2	Characteristics of Business Development.....	23
3.2.1	Market Share Expansions Concentrate In Opening Area	23
3.2.2	New Business Develops At an Alarming Rate	23
3.2.3	Bank Insurance Business Surges	23
3.2.4	Market Share of Mode Premium Is Higher Than Scale Premium's	24
3.2.5	Surrender Ratio Is Markedly Lower Than Chinese-funded Company's	24
3.3	Characteristics of Asset Management And Funds Use	24
3.3.1	Rate of Liabilities On Capital Is Much Lower Than Chinese-funded Company's	24
3.3.2	Assets And Liabilities Matches Better	25
3.3.3	The Yield of Short-term Assets Is Attached Importance To	25
3.3.4	Long-term Investment Occupies a High Proportion of the Total Assets	25
3.3.5	Ability of Funds Use Is Better	25
3.4	Reasons of Foreign-owned Life Insurance Company's Rapid Development	25
3.4.1	The Increasing Improvement of Environment.....	25
3.4.2	Gradual Adaptment to the Domestic Market	25
3.4.3	Stressing a Balance Between Size And Efficiency	26
3.4.4	Comprehensive Display of Actuarial Technology And Standards...	26
3.4.5	Clear-cut Cost Control	26
Chapter IV	Integrated Measures For Upgrading Chinese-funded Life Insurance Company's Competitiveness	28
4.1	Capital Supplementing And Solvency Enhancing	28
4.1.1	Settlement of Capital Funds Gap	28
4.1.2	Supplementing Methods of Capital Funds	28
4.2	Optimizing Chinese-funded Life Insurance Company's Management Structure	30
4.2.1	Reform Property Rights With Stock System	30

4.2.2	State's Stake Withdraw From Holdings Footing.....	30
4.3	Measures of Improving Profit-ability	31
4.3.1	Analyse Profit Sources of Life Insurance Company	31
4.3.2	Adjust Development Strategies to Upgrade Risk Management Level	32
4.4	Working In With Insurance Industrial Policy	35
4.4.1	Perfect the Market Access And Leaving Mechanism , Especially the Latter	35
4.4.2	Adjustment of Insurance Industry Tax Policies	38
4.4.3	Strengthen the Cooperation And Establish the Resource Sharing Platform.....	41
Chapter V	The Value Regress of Chinese -funded Life Insurance Company In the New Era	42
5.1	The Insurance Investment Theory Remains Quantitative Expansion Strategy	42
5.2	Security Functions Return	42
5.3	Keep Vigilance To the Errors of Insurance Funds Into Stock Market .	43
Conclusion	46
Reference	47
Thanks	48

引言

一、 选题背景及研究意义

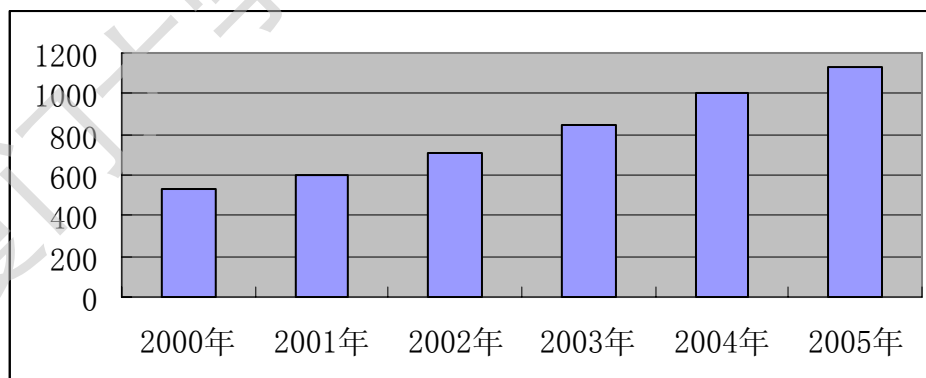
在经济全球化、金融自由化和保险国际化以前所未有的深度和广度迅速发展的当今世界，一个国家经济上的强大必须有发达的保险业为其提供全面充分的保障。我国要想成为经济强国和保险强国，就必须迅速提高中资保险公司的竞争力。

1、 中国保险业的迅猛发展

从 1980 年我国恢复商业保险,20 多年来,中国保险业的保费收入以年均 30% 的增长率飞速增长。1980 年我国保费收入只有区区 4.6 亿元,到 2005 年已经达到 4927.3 亿元[1],使中国得以仅次于南韩和日本之后,跻身亚洲第三大保险市场[2];同时国内的保险市场主体也由中国人民保险公司一统天下发展到 2005 年的 93 家。

与此同时,保险的经济补偿功能开始有所体现,如图 1-1 所示,从 2000 年以来,中国各保险公司进行的赔款和给付金额每年均以 20%左右的速度增长,2005 年,各保险公司支付赔款和给付达到 1130 亿元。

图 1-1 中国保险业赔款给付金额（2000-2005 年） 单位：亿元



资料来源：中国保监会网站统计数据

2、 中国保险业在数量上仍存在巨大差距

但是如此高速增长仍难掩饰尚处“初级阶段”的中国保险业与发达国家在“量”上的差距。2004 年 5 月中国保险业总资产首次突破 1 万亿元,截至 2005

年底,已经达到 15000 多亿元,其中中资保险公司总资产突破 1 万亿元,大约相当于 1200 亿美元;而目前进入中国市场的外资保险公司中,一家中等规模外资保险公司的资产即超过 1000 亿美元[3];早在 1997 年,当时世界第一大保险公司法国安盛——巴黎联合保险公司总资产就已经达 4079 亿美元,几乎是我国保险业总资产的 4 倍。

具体说来,我国保险业同经济社会发展对保险的需求相比,同保险业应当承担的责任相比,差距还很大,主要表现在两个方面:

一是保险业规模小,与经济社会的发展不相适应。我国保险公司总资产占各类金融机构总资产的比例不到 3%,远低于发达国家 20%的平均水平,显示出我国保险业在金融体系中的作用还很小。从衡量保险业发展的保险费、人均保费以及保险深度三大指标看,我国保险业发展都低于国际平均值的 50%以上,也低于我国香港和台湾地区。2004 年,我国保险深度为 3.4%,而在保险业相对发达的美国和加拿大,1995 年的保险深度就分别达到 8.9%和 6.57%。从保险密度看,世界平均为 423 美元,我国是 29 美元,排名第 71 位。

二是保险的功能和作用没有得到充分发挥。综观发达国家的经验,保险业在国民经济和社会发展中的作用举足轻重。在欧洲,保险赔款占灾害损失的比例为 20%。而在我国,这一比例仅为 1%。去年末,重庆开县发生的井喷事故,造成了重大人员伤亡和财产损失,社会影响非常大,但保险赔付只有二十多万元。可见保险还没有渗透到我国经济的各行各业、社会的各个领域、生活的各个方面,作用发挥得还不够。

3、 中国保险业在质量管理上存在严重不足

中国保险业的高速增长还使“质”的低水准凸现出来,如中资保险公司经营机制粗放,经营效益与保费规模不能同步增长,资本实力较弱、欠缺精算和专业管理队伍、营运效率低下、成本相对较高,以及缺乏完善的法律环境支持等。这种低集约、高粗放的发展形态,随着 WTO 过渡期的结束、国际竞争的加大而愈显其危机。

从短期看,中资保险公司凭借地域优势、国家政策优势、营销人员数量的优势,仍可以在中国保险市场上占有一定的竞争优势,但从长期的发展来看,中资保险公司竞争能力不容乐观。根据我国正式加入世贸组织时所做出的承诺,在保险领域入世 3 年后我国所有保险及相关服务业将取消地域限制,并允许外国保险

公司向外国人和中国公民提供健康险、团体险和养老金、年金险服务。这意味着，外资保险公司可以在我国任何一个城市开设分支机构，并且外资保险公司可以从事所有与中资保险公司一样的业务。而这之前，外资保险只被允许在 15 个开放城市设立分公司，业务范围也受到很多限制。

4、研究的现实意义

外资保险机构凭借其深厚的服务理念、保险技术、内部机制和市场拓展经验，以及崭新的员工激励机制，将从多方面挤压国内保险机构的生存与发展空间。在未来很长的一段时间内，我国保险业面临最大的挑战是竞争和如何面对竞争。如何正确理解保险公司的竞争力，以及如何引导中资寿险公司抓住机遇，迅速提升竞争力，已成为我国保险业未来可持续发展的重大课题，具有至关重要的现实意义。

二、文献综述

由于研究角度的不同和经济发展水平、文化背景等因素的影响，对竞争力的内涵界定是纷繁复杂的，在竞争力的认识上存在很大分歧。目前较有影响力的竞争力理论有世界经济论坛(WEF)和瑞士洛桑国际管理发展学院(IMD)的竞争力理论、美国哈佛大学教授迈克尔·波特的竞争力理论，以及其他的一些竞争力理论。

1、世界经济论坛（WEF）和瑞士洛桑国际管理发展学院（IMD）的竞争力理论

1.1 简要介绍

WEF[4]和IMD[5]是当今最具权威性的竞争力研究机构，其竞争力的评价原则、方法和指标已经得到世界性的认可，它们每年公布的《世界竞争力报告》排列发达国家和新兴工业化国家及地区的竞争力。WEF和IMD主要用八个要素来说明一个国家的竞争力，这八个要素分别是：国内经济实力、国际化程度、政府管理、金融环境、基础设施、管理程度、科学技术、人口结构素质。WEF与IMD采用加权平均法计算各国竞争力得分，对竞争力进行综合排名。在2002年国际竞争力的最新排名中，中国排在31位。

1.2 简单评析

WEF和IMD是在国家的层次上定义竞争力，找出影响国际竞争力的因素，加以结合分析，使人们对一国的国际竞争力有一个全面的了解，其缺点在于所用资料都是比较综合的，针对性不强，分析结果对具体产业的竞争力没有直接的指导意义。但是，WEF和IMD竞争力理论所使用的一些研究方法对具体产业竞争力

的研究有一定的借鉴意义

2、 迈克尔·波特的竞争力理论

2. 1 简要介绍

美国哈佛大学教授迈克尔·波特是竞争力理论的又一个代表人物，在其名著《竞争战略》（1980）、《竞争优势》（1985）和《国家竞争优势》（1990）[6]三部曲中提出了著名的竞争优势理论，提出“竞争五力”（进入威胁、替代威胁、买方侃价能力、供方侃价能力及现有竞争对手的竞争）、“价值链”（迈克尔·波特将企业创造价值的过程分解为一系列互不相同但又相关联的经济活动，称之为“价值活动”，其总和构成企业的“价值链”。企业在竞争中的优势主要体现为企业在价值链战略环节上的优势）、“国家竞争力优势四要素模型”（生产要素、需求状况、企业战略组织与竞争、相关和支持产业）等理论。

2. 2 简单评析

波特的竞争力理论分析是从经济运行的微观主体——企业竞争力入手，认为企业行为影响产业发展，从而发展出产业竞争力，乃至国家竞争力。波特的竞争力理论有坚实的微观基础，相对于 WEF 和 IMD 的竞争力理论，更具有现实意义。他提出了一些观点如“竞争五力”、“价值链”等已在保险业竞争力研究中得到广泛应用。

3、 我国保险业竞争力理论研究现状及其评析

3. 1 《中国保险业竞争力研究》

国内学者裴光博士所著的《中国保险业竞争力研究》[7]是国内研究保险竞争力的第一本专著，该书采用比较研究的方法，对保险混业经营理论创新、保险业务创新、保险监管制度创新，以及保险风险证券化对我国保险竞争力的影响进行了研究。

3. 2 徐文虎等人的研究

复旦大学徐文虎教授等人主要从不同角度来研究如何提升中资保险公司的竞争力。徐文虎教授[8]主要从最大诚信角度来研究；此外，刘政焕[9]、徐文芳[10]等人研究我国财险公司的竞争力；蒋明[11]研究我国再保险公司的竞争力；李松涛[12]从知识管理角度研究中资保险公司的竞争力。

3. 3 赵大治等人的研究

赵大治等人[13]从分析中资保险公司竞争力着手，提出提升中资保险公司竞

争力的措施。这些措施包括扩大投资渠道、促进保险公司上市等。

3. 4 对国内竞争力研究的评价

对中国竞争力的研究始于本世纪初,这些研究成果对中国保险业的发展起了一定或将起一定的作用,但笔者认为这些研究有以下一些局限性,表现为:1、寿险业在我国保险产业中起着举足轻重的作用,遗憾的是对我国寿险业竞争力的研究却很少;2、缺乏从保险行业本身的特点去深入研究,流于一般企业竞争力的分析;3、偏重从理论方面去进行研究,对实操的指导性不强。本文试图在这些方面作一些尝试。

三、研究方法和思路

笔者曾在我国中资和外资寿险公司的多个岗位工作过,对双方的具体操作有较深的了解和感受。因此本论文主要采用比较研究和实证分析的方法,以外资寿险公司的发展为参考坐标,回顾我国寿险业各个发展阶段的情况,找出目前我国中资寿险公司竞争力存在的问题,提出相应的改革措施和政策建议,并对时下保险领域热门的投资话题提出一些个人见解和建议。希望能给我国中资寿险公司乃至我国保险业竞争力改进提供一些具体操作层面上的、实质性的帮助。全文框架如下:

引言部分,介绍了论文的选题背景及研究意义、文献综述、论文结构安排及主要内容。

第一章,通过对保险公司职能特点和经营特点的研究分析,指出充足的偿付能力和长期的盈利能力是目前考核我国中资寿险公司竞争力最重要的标准。

第二章,在分析我国寿险业各个发展阶段的基础上找出中资寿险公司竞争力存在的主要问题。

第三章,分析外资寿险公司竞争力优势以及在我国迅速发展的原因,旨在给我国中资寿险公司提供切实可行的操作上的参考。

第四章,提出提升中资寿险公司竞争力的综合措施,这当中既包括公司内部改革和完善,同时还需要国家的政策性支持和配合。

第五章,对时下热点的保险资金运用问题提出自己的观点。认为过分强调保险资金的运用的观点不仅是错误的,而且是非常危险的,如果不加以纠正,必将严重损害我国保险公司竞争力,给我国保险业带来毁灭性打击。

第一章 保险公司竞争力的实质

1.1 保险公司竞争力特征

对于保险公司竞争力的分析，不能离开对于企业竞争力的分析，但毕竟保险公司不同于一般的工商企业，它具有和一般企业不同的特点，具体表现如下：

1.1.1 保险公司职能特点的分析

保险公司的基本职能[14]在于分散风险，补偿损失。即保险人通过保险将众多投保人所面临的分散性风险集合起来，当发生保险责任范围内的损失时，又将少数人发生的风险损失分摊给全体投保人。

由基本职能衍生出保险公司的两项派生职能[15]：防灾防损职能和融资职能。由于保险公司的经营对象就是风险，为了稳定经营，保险公司本身要对风险进行分析、预测和评估；而且还通过投保前的核保要求和投保后的理赔条件有效地促进投保人的风险管理意识，从而推动全社会的防灾防损工作。

保险公司的融资职能，就是保险融通资金的职能或保险资金运用的职能。由于保险的补偿与给付与保险费的收取存在一定的时间差和数量差（尤其是人寿保险合同），这就为保险人进行资金运用提供了可能；同时，保险人对投保人未来的给付和赔偿承诺，客观上也要求保险人对资金进行运用，壮大保险基金。

1.1.2 保险公司经营特点的分析

保险公司的基本职能决定其经营上的风险性、负债性和广泛性[14]。

一、保险公司经营的风险性。保险业是风险产业，其含义不是保险公司的市场风险，而是其本身就是以风险为经营对象，风险的发生以及发生所致的损失大小，都具有不确定性和偶然性，不为保险公司所左右，从而决定了保险公司经营本身的风险性。

二、保险公司经营的负债性。保险企业的经营资产主要来自投保人按照保险合同向保险企业所缴纳的保险费和保险储金，具体表现为从保险费中所提取的各项准备金。保险企业的经营活动就是籍所聚集的资本金以及各种准备金而建立起来的保险基金，来实现其组织风险分散、进行经济补偿的职能。其中保险费是形成保险基金的主要来源，而这些保险费正是保险企业对被保险人未来赔偿或给付责任

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库